

LATAM en cifras 2024

NOVIEMBRE



Introducción: Panorama regional

1

Según el Fondo Monetario Internacional (FMI), **la región crecería 2,1% este año, tras avanzar 2,2% en 2023. Las magras tasas de expansión regional obedecen, en gran medida, a factores locales, como la volatilidad política, la baja productividad, y la presencia de tasas de interés reales que -aunque decrecientes- aún se ubican en niveles elevados.**

2

Por su parte, **la industria del acero latinoamericana está enfrentando en 2024 un escenario de caída en la demanda.** Se estima que el consumo aparente de la región, que alcanzó 73,7 Mt en 2023 (+6,4%), se reduciría 2,7% este año, hasta las 71,8 Mt. La producción de acero crudo continuaría en caída (-3,6%), alcanzando las 56,3 Mt en 2024, mientras que la de acero laminado debería situarse alrededor de 50,7 Mt en 2024, sufriendo una caída de 4,7%. En cambio, se prevé que las importaciones de acero laminado aumenten 3,2% en 2024, alcanzando las 28,8 Mt.

3

La caída en la producción, en un contexto de retroceso del consumo, pero de aumento de las importaciones, refleja la necesidad de que la región busque estrategias que fortalezcan su industria local y reduzcan la vulnerabilidad frente al mercado internacional.

Socios activos de Alacero 2024



A ARGENTINA

Acerbrag
ArcelorMittal Acindar
Gerdau Sipar
Tenaris Siderca
Ternium Argentina

B BRASIL

ArcelorMittal Aços Longos LATAM
ArcelorMittal Aços Planos (Tubarão)
Gerdau Brasil
Ternium Brasil
Usiminas

C CHILE

Aceros AZA
Compañía Siderúrgica Huachipato
-CAP

D COLOMBIA

ACESCO
Acería Paz del Río
Diacó
Tenaris Tubocaribe
Ternium Siderúrgica de Caldas

E COSTA RICA

Metalco S.A.

F ECUADOR

ADELCA
NOVACERO

G MÉXICO

ArcelorMittal México
Autlán
Gerdau Corsa
Tenaris TAMSA
Ternium México
Tyasa

H PERÚ

Aceros Arequipa
SIDERPERU

I REPÚBLICA DOMINICANA

Metaldom

J URUGUAY

Gerdau Laisa

Socios de Alacero 2024

MIEMBROS AFILIADOS

ALEMANIA

SMS Group GmbH

ARGENTINA

Batory

AUSTRIA

Primetals Technologies

BRASIL

Belgo Arames

COLOMBIA

Bekaert Corporation

EE.UU.

Steel Resources

ITALIA

Danieli & C. S.p.A.
Tenova

JAPÓN

Metal One Corporation

MÉXICO

NUCOR-JFE
POSCO Mexico
Sherwin-Williams
Steel Warehouse

REPÚBLICA DOMINICANA

Kinnox S.A.
Laminados Industriales

CÁMARAS

ARGENTINA

Cámara Argentina del Acero
IAS Instituto Argentino de Siderurgia

BRASIL

Instituto Aço Brasil

CHILE

ICHA instituto chileno del acero

COLOMBIA

ANDI Cámara FEDEMETAL

ECUADOR

FEDIMETAL - Federación Ecuatoriana de
Industria del Metal

MÉXICO

CANACERO Cámara nacional de la
industria del Hierro y del Acero

REPÚBLICA DOMINICANA

ADOACERO Asociación Dominicana
del Acero

Cifras mundiales

Uso de la capacidad productiva mundial (77%)



En 2024 el mundo contará con **561 millones de toneladas excedentes de capacidad instalada**, de los cuales 20% (110 millones) corresponderían a China, según estimaciones de Alacero.

Industria China del acero



1,2% anual crecería la producción de acero crudo chino en 2024, hasta los 1.031 millones de toneladas, según estimaciones de Alacero.

En cambio, se prevé una caída de 3,0% en el consumo aparente chino de acero laminado en 2024 (deberá alcanzar 869 millones de toneladas).

Mientras tanto, **las exportaciones chinas alcanzarían los 94,2 millones de toneladas**, marcando un avance de 17,8% anual.

Comercio desleal



47 de 72 resoluciones antidumping y/o salvaguardas vigentes en América Latina relacionadas con el acero son contra China (2024).



Producción de acero crudo

Desafíos en la industria del acero en 2024: volatilidad global y disminución de la producción.



A lo largo de 2024 la economía mundial se ha mantenido en un estado de ajuste continuo, signado por la persistencia de las tensiones geopolíticas y de los efectos adversos de la inflación sobre el crecimiento económico.



Las tensiones entre grandes potencias y los conflictos prolongados continúan impactando sobre las cadenas de suministro, impulsando la búsqueda de soluciones innovadoras y sostenibles para reducir la dependencia de ciertas regiones.



Además, **las políticas industriales ahora se enfocan no solo en la resiliencia de las cadenas de suministro, sino también en la sustentabilidad y el cumplimiento de estándares ambientales más estrictos.**

Si bien a principios de año se preveía que la producción de acero en América Latina mostrará una estabilización este año, **actualmente se proyecta una caída de 3,6% anual, alcanzando los 56,3 Mt.**

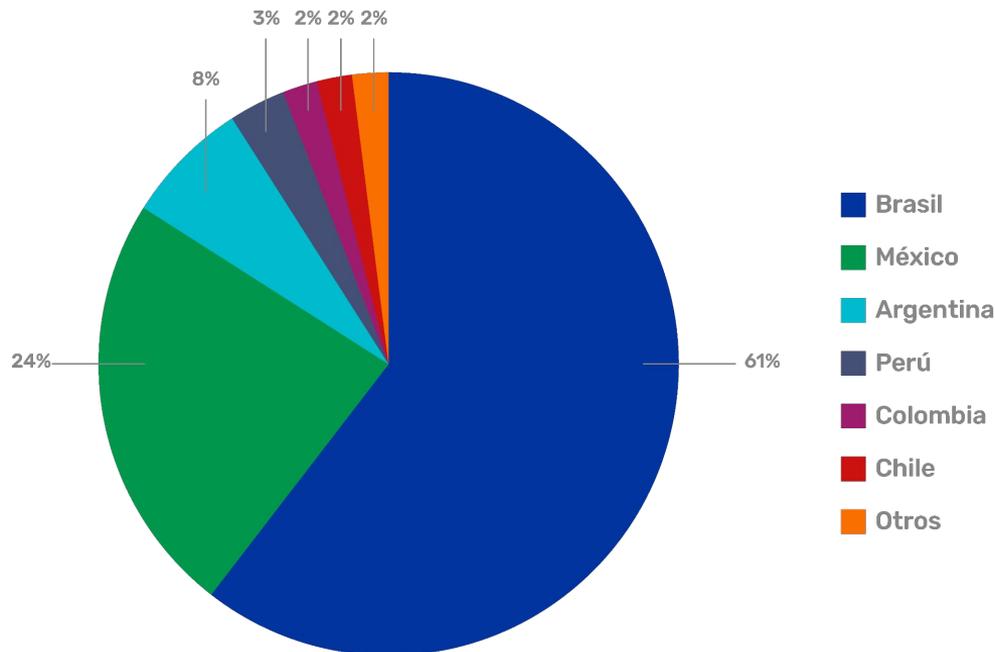
Mundo: Ranking de producción de acero crudo

País	Ranking 2023	Volumen 2023	Ranking 2022	Volumen 2022
China	1	1.019,1	1	1.019,1
India	2	140,8	2	125,4
Japón	3	87,0	3	89,2
Estados Unidos	4	81,4	4	80,5
Rusia	5	76,0	5	71,7
Corea del Sur	6	66,7	6	65,8
Alemania	7	35,4	8	36,9
Turquía	8	33,7	7	35,1
Brasil	9	32,0	9	34,1
Irán	10	31,0	10	30,6
Italia	11	21,1	11	21,6
Vietnam	12	19,2	12	20,0
Taiwan, China	13	19,1	13	20,8
Indonesia	14	16,8	15	15,6
México	15	16,2	16	18,4
Canadá	16	12,2	18	12,1
España	17	11,4	19	11,6
Egipto	18	10,4	17	9,8
Francia	19	10,0	21	12,1
Arabia Saudita	20	9,9	22	9,9
Malasia	21	7,5	20	7,2
Austria	22	7,1	24	7,5
Polonia	23	6,4	23	7,4
Ucrania	24	6,2	26	6,3
Bélgica	25	5,9	14	7,0
Otros		109,8		114,5
Total mundial		1.892,6		1.890,2

Fuente: Worldsteel Association, Informe de acero crudo (Octubre 2024).

La producción regional de acero crudo se contraería este año, en un contexto de caída del consumo e incremento de las importaciones

Producción de acero crudo: Distribución regional 2024



56,3

millones de toneladas

de producción proyectadas para 2024



-3,6%

de caída anual

proyectada de la producción en 2024

Brasil producirá 61% del acero regional en 2024, logrando una suba anual de 6,7% y sorteando la tendencia negativa general

América Latina: Producción de acero crudo por país. Miles de toneladas.

País	2019	2020	2021	2022	2023	2024 (e)	Var. % 2024/2023
Brasil	32.569	31.415	36.071	34.089	32.030	34.172	6,7%
México	18.692	16.555	18.454	18.386	16.189	13.296	-17,9%
Argentina	4.645	3.651	4.875	5.094	4.928	3.835	-22,2%
Perú	1.230	731	1.486	1.765	1.559	1.624	4,2%
Colombia	1.333	1.149	1.338	1.320	1.374	1.301	-5,3%
Chile	1.133	1.157	1.318	1.151	1.162	949	-18,3%
Ecuador	607	482	612	542	484	478	-1,3%
Guatemala	306	243	307	271	241	233	-3,2%
Cuba	230	185	231	200	175	172	-1,8%
El Salvador	106	90	106	89	84	83	-1,0%
Uruguay	62	49	63	55	48	49	0,9%
Venezuela	51	29	29	27	27	28	2,6%
Otros LatAm	26	23	26	29	21	29	38,0%
Total acero crudo	60.989	55.760	64.916	63.018	58.324	56.250	-3,6%

Fuente: Alacero. 2024 proyectado según datos enero-agosto. | **"Otros LatAm" incluye a Paraguay y Trinidad y Tobago. (e) estimado.

Todos los trimestres con caída de la producción de acero crudo en 2024

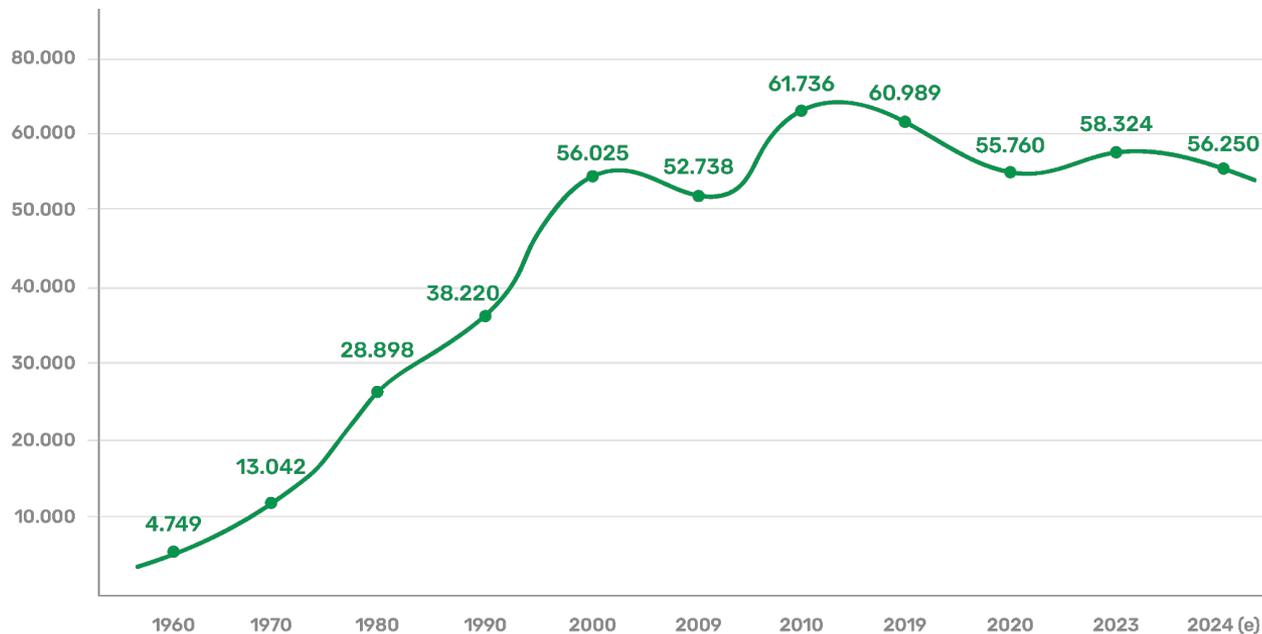
América Latina: producción trimestral de acero crudo. Miles de toneladas y variación % anual.



- Miles de toneladas
- Variación anual % (eje sec)

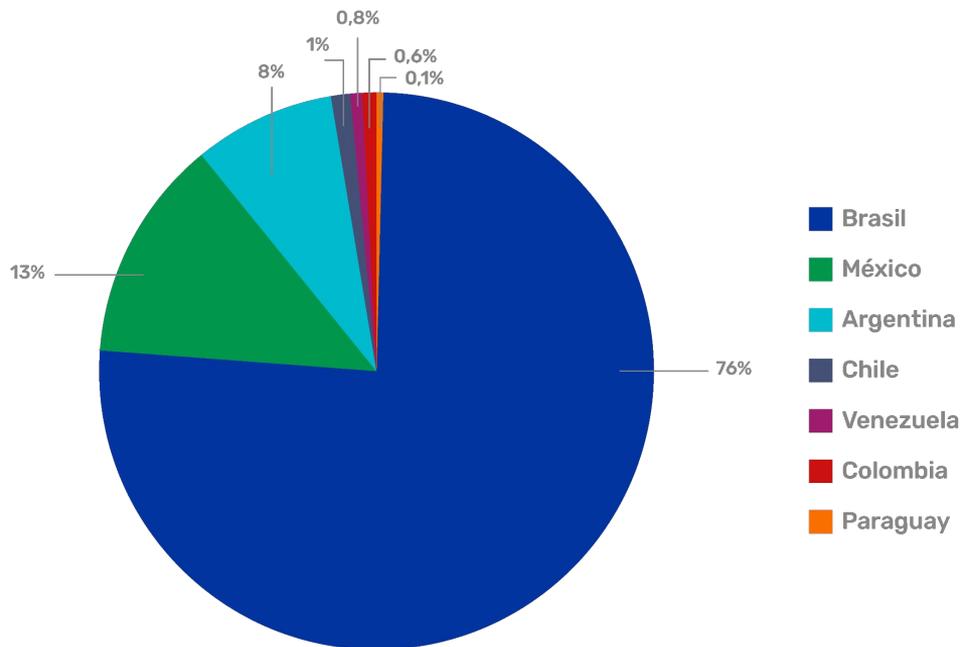
Este año la producción regional volvería a caer, ubicándose en niveles cercanos a los de 2020

Producción latinoamericana de acero crudo. Miles de toneladas.



También se prevé una caída de la producción de hierro primario este año

Producción hierro primario: Distribución regional 2024 (e)



34,8

millones de toneladas

de producción proyectadas para 2024



-6,5%

de caída anual

proyectada de la producción en 2024

México mostraría la mayor contracción en la producción de hierro primario en 2024

América Latina: Producción de hierro primario por país. Miles de toneladas.

País	2019	2020	2021	2022	2023	2024 (e)	Var. % 2024/2023
Brasil	26.280	24.628	28.530	26.813	25.719	26.599	3,4%
México	9.840	8.090	8.496	8.636	6.922	4.388	-36,6%
Argentina	2.970	2.455	3.550	3.494	3.446	2.842	-17,5%
Chile	595	663	695	581	598	409	-31,6%
Venezuela	393	285	290	277	274	287	4,9%
Colombia	207	164	211	213	219	224	2,4%
Paraguay	41	35	44	40	33	34	3,8%
Total hierro primario	40.325	36.321	41.817	40.054	37.210	34.784	-6,5%

Producción y consumos de laminados

Descarbonización y desafíos comerciales: retos cruciales para la industria del acero.



En 2024, la cadena de valor del acero ha enfrentado retos clave, con la descarbonización y la defensa comercial como prioridades. La industria global debe reducir las emisiones de carbono y adoptar prácticas sustentables, mientras que las tensiones en el comercio internacional plantean desafíos adicionales. Este escenario exigirá a las empresas adaptarse a un entorno cada vez más regulado y ambientalmente consciente.



La previsión es que en **2024 el consumo mundial de acero laminado alcance 1.747 Mt, 1,0% menor que el año pasado.** Por su parte, Worldsteel proyecta que el **consumo de productos laminados en China se reducirá un 3%,** totalizando 869 Mt este año.



En ese contexto, se prevé que **la producción de acero laminado en Latinoamérica se ubique en 50,7 Mt en 2024, marcando una disminución anual de 4,7%.** También se proyecta una **caída en el consumo estimado de acero laminado en la región, pero menor (-2,7%), que se ubicaría en 71,8 Mt.**

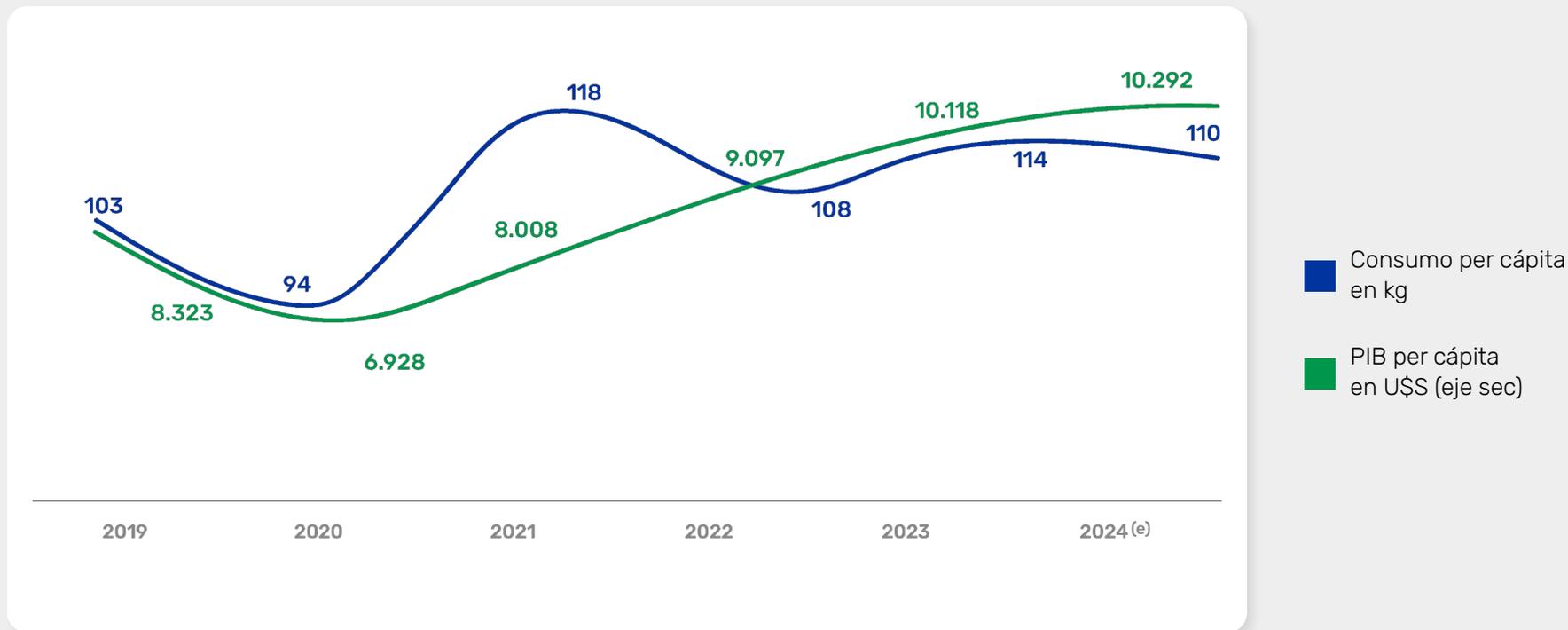
El PIB per cápita regional mostraría un crecimiento este año a pesar del retroceso previsto para Argentina y Chile

América Latina: PIB per cápita en U\$S.

País	2019	2020	2021	2022	2023	2024 (e)	Var. % 2024/2023
Chile	14.603	13.164	16.190	15.413	17.099	16.721	-2,2%
México	10.434	8.896	10.363	11.477	13.926	14.284	2,6%
Argentina	9.942	8.489	10.610	13.676	13.836	12.877	-6,9%
Rep. Dominicana	8.182	7.175	8.496	10.141	10.746	11.041	2,7%
Brasil	8.845	6.924	7.795	9.065	10.044	10.055	0,1%
Perú	7.098	6.199	6.714	7.174	7.770	8.168	5,1%
Colombia	6.437	5.308	6.183	6.657	6.980	7.971	14,2%
Venezuela	2.520	1.537	2.045	3.254	3.440	3.617	5,2%
Otros	5.848	5.247	5.883	6.487	6.931	7.355	6,1%
América Latina	8.323	6.928	8.008	9.097	10.118	10.292	1,7%

Pese a la suba del PIB per cápita regional de 2024, se prevé una contracción del consumo de laminados

Consumo per cápita de productos laminados de acero vs PIB per cápita. En kgs y U\$\$ corrientes.



Latino América: Consumo per cápita

Se prevé una caída del consumo per cápita de laminados en América Latina en 2024.

➤ **La intensidad del consumo de productos laminados del acero se mantiene por encima de los niveles previos a la pandemia** (103 kg en 2019), impulsada por la necesidad de reposición en los mercados y un crecimiento económico moderado desde 2021. En 2024, América Latina registraría un consumo per cápita de acero laminado de 110 kg, marcando una disminución del 3,4% respecto al año anterior.

➤ **La región presenta disparidades, con algunos países** como Colombia (+25,7%), Perú (+7,8%) y Brasil (+0,5%) **mostrando un crecimiento en el consumo de acero, y otros**, como Argentina (-32,6%) y México (-5,7%), **experimentando caídas.**

➤ En una comparación internacional, se estima que en 2024 **el consumo medio per cápita de acero en el mundo será de 216 kg/año**, una reducción del **1,8%** en comparación con 2023. **En América Latina, este promedio es aproximadamente la mitad del promedio mundial**, lo que refleja una brecha persistente en la participación de la región en el consumo mundial de acero.

Contracción regional en el consumo aparente per cápita de laminados, en línea con tendencia negativa global

Consumo aparente per cápita de acero laminado. En kg por año.

País	2019	2020	2021	2022	2023	2024 (e)	Var. % 2024/2023
México	195	174	201	196	226	213	-5,7%
Brasil	99	101	123	109	111	111	0,5%
Chile	148	123	169	117	116	112	-3,4%
Perú	92	73	114	107	98	106	7,8%
Colombia	74	57	81	70	64	81	25,7%
Argentina	87	79	110	110	107	72	-32,6%
Otros	53	43	58	49	54	50	-7,1%
Rep. Dominicana	53	40	53	48	48	50	3,7%
Venezuela	4	3	3	6	7	9	33,6%
América Latina	103	94	118	108	114	110	-3,4%
Corea del Sur	1.028	949	1.083	993	1.014	977	-3,7%
China	648	715	676	656	635	616	-3,0%
Estados Unidos *	297	241	292	284	270	265	-2,0%
Unión Europea (27) + UK	307	270	321	295	268	264	-1,3%
India	74	64	75	82	93	99	7,0%
Mundo	230	229	234	224	220	216	-1,8%

Fuente: FMI WEO Octubre 2024, Banco Mundial y World Steel Association (SRO Octubre 2024). (e) estimado.

El consumo aparente de productos laminados globalmente mostraría una caída en 2024

Consumo aparente de productos laminados. Miles de toneladas.

Región	2019	2020	2021	2022	2023	2024 (e)	Var. % 2024/2023
Asia	1.252.349	1.312.808	1.293.570	1.263.555	1.248.073	1.233.734	-1,1%
China	911.890	1.008.730	954.400	926.720	895.700	868.829	-3,0%
India	102.622	89.333	106.226	116.149	132.833	143.446	8,0%
Unión Europea (27) + UK	158.004	139.167	165.094	151.903	138.721	136.599	-1,5%
América del Norte	110.626	93.792	112.318	107.875	103.414	101.996	-1,4%
América Latina	65.162	59.723	75.195	69.291	73.735	71.751	-2,7%
Países CIS	58.649	57.696	58.843	54.083	60.298	60.469	0,3%
Medio Oriente	51.022	48.063	51.604	52.043	54.223	56.865	4,9%
Otros países de Europa	33.133	35.944	40.200	38.964	44.704	42.481	-5,0%
África	39.830	36.686	39.177	35.226	35.418	37.118	4,8%
Australia y Nueva Zelanda	6.310	5.850	6.971	6.965	7.263	6.701	-7,7%
Mundo	1.775,085	1.789,729	1.842,972	1.779,905	1.765,849	1.747,714	-1,0%

Fuente: Alacero para América Latina y Worldsteel SRO Octubre 2024 para el resto del mundo. (e) estimado.

Lo mismo se prevé para Latam

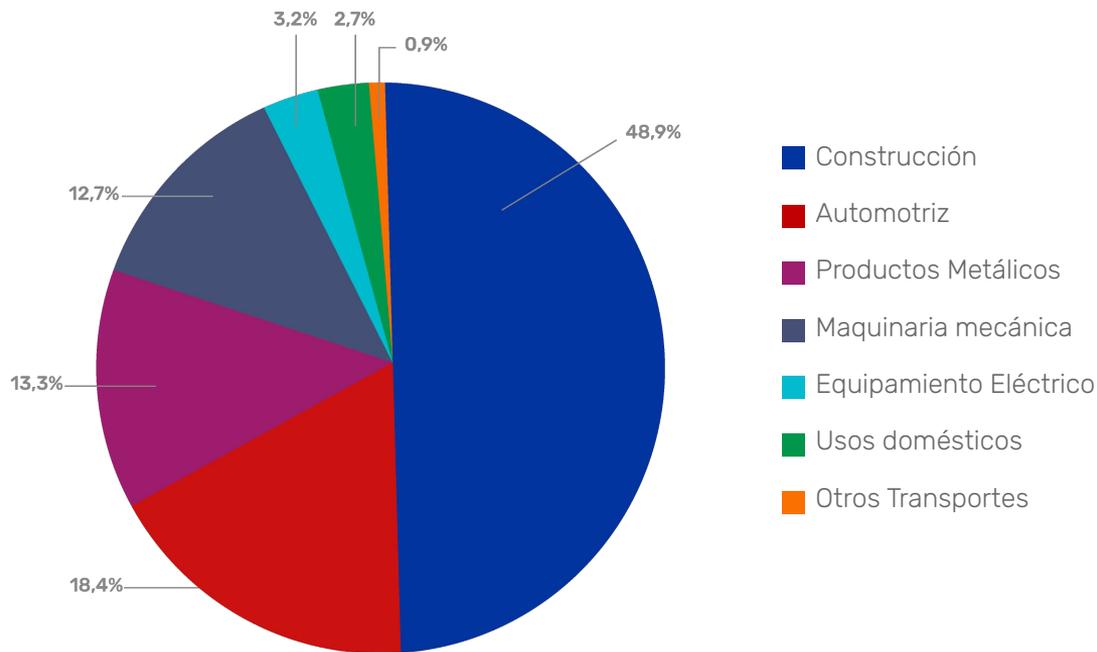
América Latina: consumo aparente de productos laminados. Miles de toneladas.

País	2019	2020	2021	2022	2023	2024 (e)	Var. % 2024/2023
México	24.426	21.870	25.489	24.981	29.037	27.575	-5,0%
Brasil	20.977	21.449	26.337	23.534	23.980	24.225	1,0%
Colombia	3.695	2.888	4.181	3.607	3.335	4.214	26,4%
Perú	3.008	2.428	3.853	3.655	3.372	3.671	8,9%
Argentina	3.919	3.595	5.037	5.084	4.987	3.383	-32,2%
Chile	2.821	2.368	3.287	2.289	2.275	2.202	-3,2%
Rep. Dominicana	580	442	593	542	545	570	4,6%
Venezuela	130	92	95	159	192	261	36,0%
Otros	5.606	4.593	6.316	5.425	6.012	5.650	-6,0%
América Latina	65.162	59.723	75.188	69.276	73.735	71.751	-2,7%

Fuente: Alacero. 2024 proyectado según datos enero-agosto.

Durante 2024, casi la mitad del consumo de acero continuaría concentrado en el sector de la construcción

América Latina: sectores consumidores de acero en 2024.



La producción de aceros largos mostraría una caída, con Argentina liderando

América Latina: producción de aceros largos. Miles de toneladas.

País	2019	2020	2021	2022	2023	2024 (e)	Var. % 2024/2023
Brasil	9.242	9.452	10.605	9.801	9.255	9.460	2,2%
México	8.818	9.092	9.262	9.484	9.528	8.245	-13,5%
Perú	1.415	818	1.581	1.815	1.812	1.825	0,7%
Colombia	1.335	1.159	1.535	1.514	1.468	1.777	21,1%
Argentina	1.604	1.335	1.715	1.768	1.682	988	-41,3%
Chile	1.117	1.069	1.248	969	1.073	896	-16,5%
Ecuador	768	584	774	664	646	658	1,8%
Rep. Dominicana	513	391	524	468	467	492	5,2%
Guatemala	473	367	475	416	407	421	3,4%
Costa Rica	409	290	412	352	342	353	3,1%
Cuba	119	88	119	101	98	100	1,9%
Venezuela	114	85	84	83	83	83	-0,1%
El Salvador	95	73	96	82	79	81	2,0%
Uruguay	70	53	71	61	60	62	3,1%
Otros	23	15	23	20	19	20	4,6%
América Latina	26.115	24.869	28.526	27.597	27.020	25.459	-5,8%

También se prevé un retroceso en la producción de aceros planos y tubos sin costura

América Latina: producción de aceros planos. Miles de toneladas.

País	2019	2020	2021	2022	2023	2024 (e)	Var. % 2024/2023
Brasil	13.246	12.356	15.358	13.633	12.596	13.003	3,2%
México	8.085	6.643	7.711	9.181	9.484	8.706	-8,2%
Argentina	2.036	2.081	2.520	2.251	2.236	1.845	-17,5%
Colombia	353	266	307	274	246	180	-27,0%
Rep. Dominicana	67	51	69	74	78	82	5,2%
Perú	56	32	62	71	44	29	-33,3%
América Latina	23.843	21.428	26.028	25.484	24.683	23.845	-3,4%

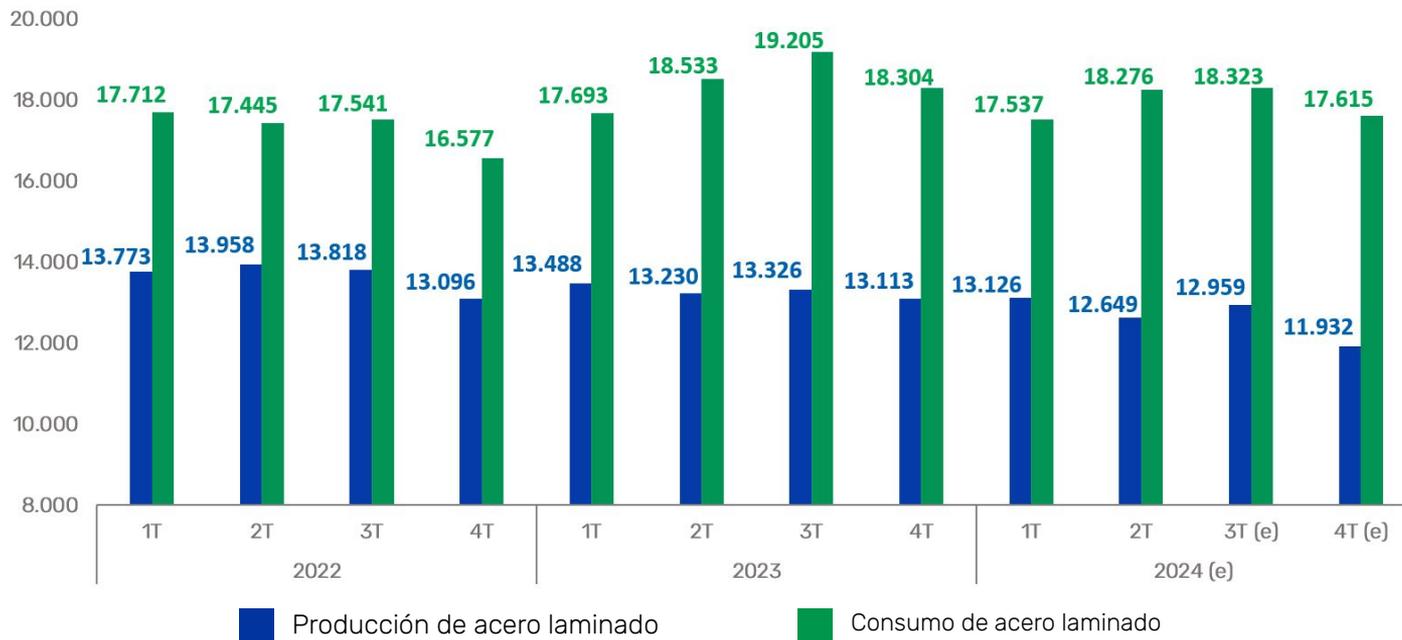
América Latina: producción de tubos sin costura. Miles de toneladas.

País	2019	2020	2021	2022	2023	2024 (e)	Var. % 2024/2023
Argentina	632	267	546	618	610	583	-4,5%
Otros	654	499	576	667	581	594	2,2%
México	838	566	907	947	843	779	-7,6%
América Latina	2.124	1.332	2.030	2.232	2.034	1.956	-3,9%

Fuente: Alacero. 2024 proyectado según datos enero-agosto. Debido al cumplimiento de las reglas antimonopolio, no se informa qué países integran "Otros" para la producción de tubos sin costura; tampoco se los considera para la producción total de acero laminado. (e) estimado.

América Latina: producción y consumo trimestral de laminados

América Latina: producción y consumo trimestral de laminados. Miles de toneladas.



Latino América: Comercio del sector del acero

Las importaciones extrarregionales continúan siendo una amenaza

- ③ Las importaciones totales de acero en América Latina aumentaron 14,3% anual en 2023, y se espera un aumento de 3,2% en 2024. **Las compras externas continúan amenazando a la industria latinoamericana, dado que llegan productos a la región a precios por debajo del mercado (dumping), enviados por países con economías de no-mercado, que subsidian la producción de acero, y proporcionan apoyos financieros fuera de la OMC y de sus alineamientos industriales.**
- ③ El año pasado, China experimentó un incremento anual de 38,9% en sus exportaciones totales de acero al mundo(80 Mt), y según estimaciones de Alacero, este año las mismas se acercarían a 94 Mt, marcando un aumento de 17,8%.
- ③ **La participación de las importaciones en el consumo de acero en América Latina sigue siendo elevada, y se estima que alcanzará un 40% a fines de 2024. A su vez, 93% de las importaciones de LatAm serían extrarregionales. En particular, se prevé que los envíos de China a la región totalicen 11,6 Mt en 2024, dando cuenta de un crecimiento anual de 14,5%.**

Fuerte caída prevista para las exportaciones regionales de acero laminado en 2024

América Latina: exportaciones de acero laminado. Miles de toneladas.

País	2019	2020	2021	2022	2023	2024 (e)	Var. % 2024/2023
México	3.469	3.254	4.107	4.976	3.370	3.150	-6,5%
Brasil	3.914	2.618	2.738	3.650	2.428	2.696	11,1%
Argentina	981	659	741	536	479	505	5,3%
Chile	236	203	317	301	405	288	-29,0%
Perú	204	133	222	239	227	162	-28,4%
Colombia	55	40	48	112	54	73	34,1%
Venezuela	6	7	13	11	2	2	-1,7%
Otros	591	571	792	630	729	746	2,3%
América Latina	9.457	7.484	8.977	10.456	7.694	7.621	-1,0%

En cambio, las importaciones mostrarían un signo positivo este año

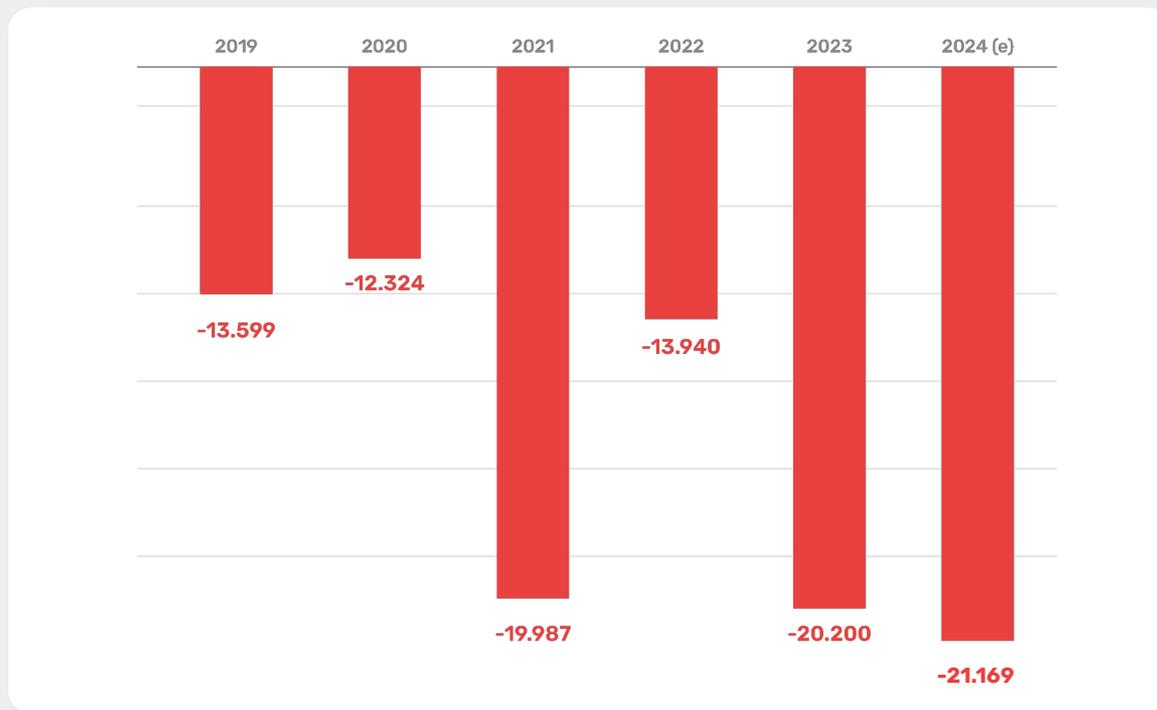
América Latina: importaciones de acero laminado. Miles de toneladas.

País	2019	2020	2021	2022	2023	2024 (e)	Var. % 2024/2023
México	10.154	8.823	11.715	10.346	12.552	12.994	3,5%
Brasil	1.797	1.636	3.492	2.685	3.872	4.121	6,4%
Colombia	2.414	1.769	2.693	2.205	1.883	2.330	23,7%
Perú	1.742	1.711	2.431	2.009	1.744	1.979	13,5%
Chile	1.940	1.502	2.356	1.621	1.608	1.594	-0,8%
Argentina	628	571	997	983	938	547	-41,6%
Venezuela	22	14	23	87	111	180	62,3%
Otros	4.359	3.782	5.257	4.460	5.187	4.915	-5,3%
América Latina	23.056	19.807	28.965	24.396	27.894	28.790	3,2%

Fuente: Alacero. Información entregada por Secretarías Regionales. "Otros" incluye al resto de los países de América Latina. 2024 proyectado según datos enero-agosto.

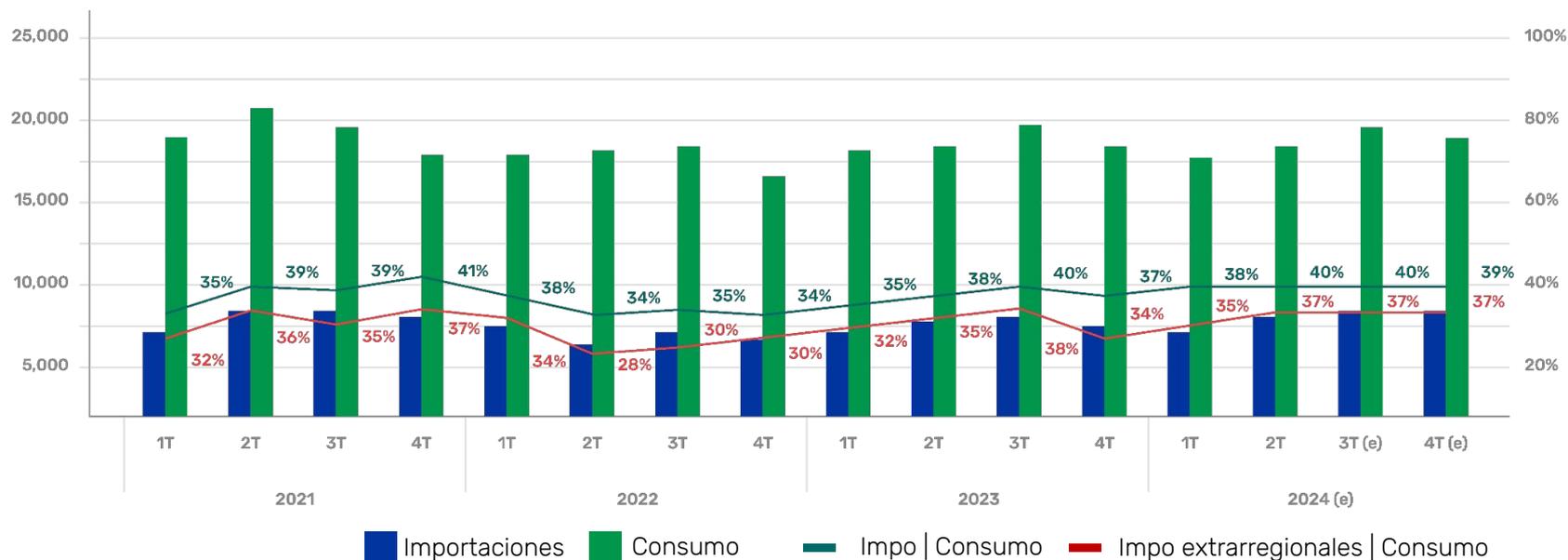
Se amplía el rojo de la balanza comercial de laminados en América Latina

América Latina: balanza comercial de laminados. Miles de toneladas.



Las importaciones continúan representando alrededor de 40% del consumo aparente de laminados en América Latina

América Latina: participación de las importaciones en el consumo de laminados. Miles de toneladas.



Fuente: Alacero. Información entregada por Secretarías Regionales. (e) estimado.

Indicadores económicos y de la industria del acero en América Latina

Desafíos económicos y de la industria de acero en América Latina en 2024

- América Latina continúa enfrentando en 2024 un panorama incierto en su recuperación económica, con una previsión de crecimiento modesto del 2,1%, tras un incremento del 2,2% en 2023. Las magras tasas de expansión regional obedecen, en gran medida, a factores locales, como la volatilidad política, la baja productividad, y la presencia de tasas de interés reales que –aunque decrecientes– aún se ubican en niveles elevados.
- La industria del acero latinoamericana enfrenta desafíos adicionales, como el estancamiento en la demanda interna y la presencia de costos de producción elevados. La ausencia de reformas estructurales dificulta la atracción de inversiones y la modernización de la infraestructura, poniendo en riesgo la competitividad del sector. A pesar de que países como Brasil y México muestran una mayor resiliencia, otros dependen de las exportaciones de materias primas, lo que los hace vulnerables a las fluctuaciones del mercado global.
- En este contexto, la **industria del acero debe adaptarse a un entorno global más regulado y competitivo, buscando oportunidades de diversificación e innovación. La implementación de políticas de defensa comercial efectivas y la estabilidad macroeconómica serán fundamentales para enfrentar los desafíos de 2024 y contribuir al desarrollo económico sostenible de la región a largo plazo.**

Solo Argentina mostraría crecimiento negativo en 2024: resultados mixtos a nivel industrial

América Latina: Producto Interno Bruto. Variación % anual.

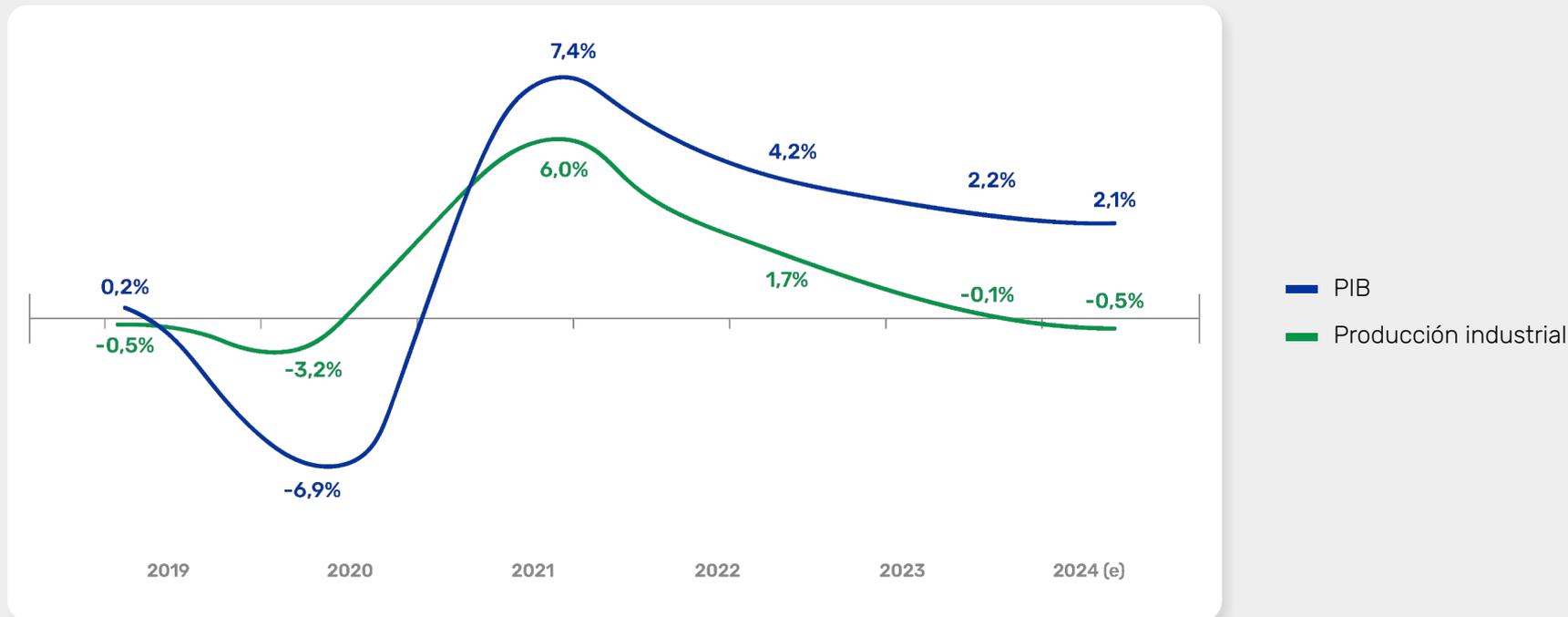
País	2019	2020	2021	2022	2023	2024 (e)
Argentina	-2,0%	-9,9%	10,4%	5,3%	-1,6%	-3,5%
Brasil	1,2%	-3,3%	4,8%	3,0%	2,9%	3,0%
Chile	0,6%	-6,1%	11,3%	2,1%	0,2%	2,5%
Colombia	3,2%	-7,2%	10,8%	7,3%	0,6%	1,6%
México	-0,4%	-8,4%	6,0%	3,7%	3,2%	1,5%
Perú	2,2%	-10,9%	13,4%	2,7%	-0,6%	3,0%
Rep. Dominicana	5,1%	-6,7%	12,3%	4,9%	2,4%	5,1%
Venezuela	-27,7%	-30,0%	1,0%	8,0%	4,0%	3,0%
América Latina	0,2%	-6,9%	7,4%	4,2%	2,2%	2,1%

América Latina: Producción industrial. Variación % anual.

País	2019	2020	2021	2022	2023	2024 (e)
Argentina	-4,5%	-5,9%	15,8%	4,3%	-1,8%	-8,7%
Brasil	-1,1%	-4,5%	3,9%	-0,7%	0,1%	3,0%
Chile	-2,0%	1,3%	6,3%	-5,8%	1,0%	0,8%
Colombia	1,6%	-7,7%	15,9%	10,7%	-3,5%	-0,2%
México	-1,8%	-8,8%	6,4%	4,7%	3,5%	1,5%
América Latina*	-0,5%	-3,2%	6,0%	1,7%	-0,1%	-0,5%

Si bien la región lograría un crecimiento modesto en 2024, se prevé una contracción de la producción industrial

PIB vs Producción industrial*. Variación % anual.



Fuente: FMI WEO Octubre 2024 y Alacero. Datos de Secretarías Regionales. (e) estimado.

*La cifra de América Latina considera sólo la producción industrial de Argentina, Brasil, Chile, Colombia y México. 2024 proyectado según datos enero-agosto.

Industria china del acero: impacto sobre América Latina

China y la recaudación de los mercados emergentes.



El FMI estima que China crecerá 5% en 2024. Sin embargo, la producción de acero bruto se proyecta en 1,031 Mt (+1.2% a/a) con una capacidad instalada que alcanzaría las 1,142 Mt y un excedente no utilizado que llegaría a las 110 Mt según Alacero. La participación de China en el excedente de capacidad global se reducirá del 23% en 2023 al 20% en 2024.



La participación de China en la producción mundial de acero creció del 54% en 2023 al 55% en 2024, según Alacero, amenazando las economías latinoamericanas. Las exportaciones de productos laminados a la región aumentaron un 44% en 2023 (10.2 Mt) y se espera un alza del 14.5% en 2024 (11.6 Mt), alcanzando el 16% del consumo regional, frente al 14% del año anterior.

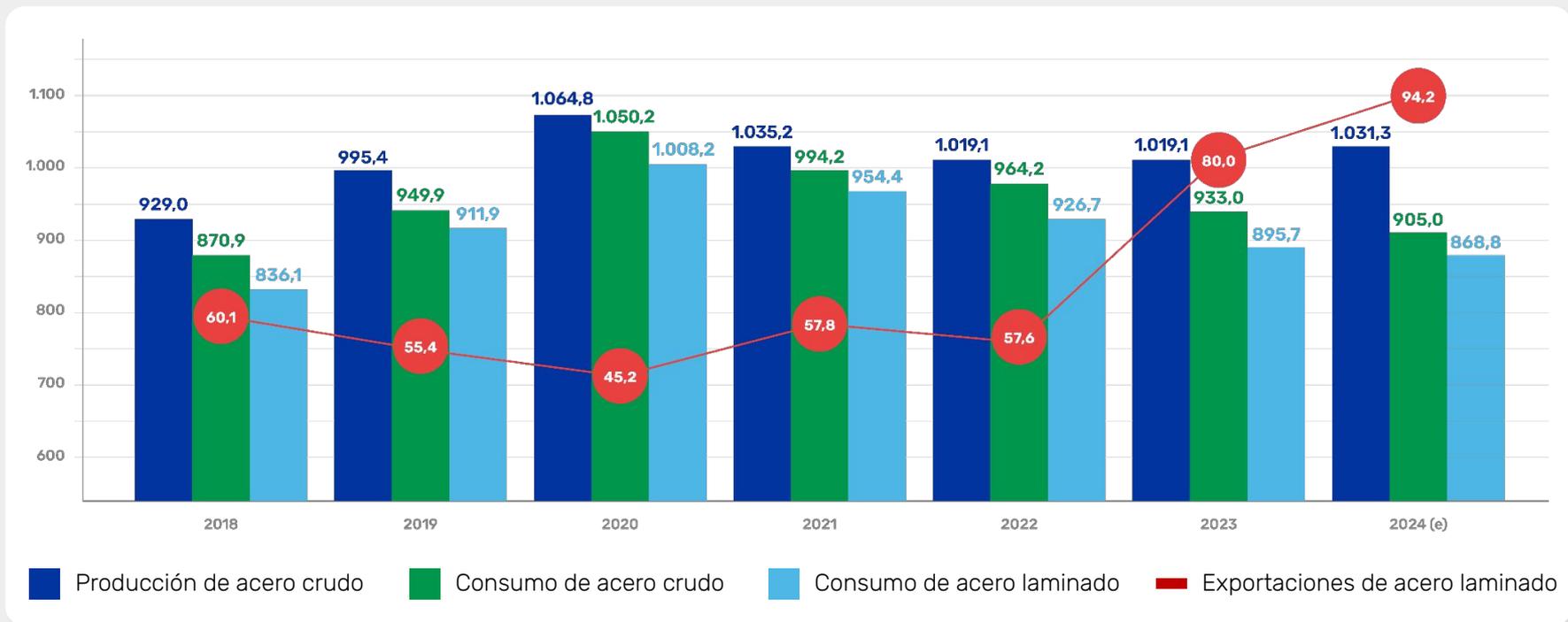


Las fluctuaciones en el mercado chino y la dependencia creciente de América Latina de las importaciones de acero **representan un riesgo considerable para su crecimiento económico.**

En este contexto, es crucial que los países de LatAm implementen políticas de defensa comercial efectivas y busquen diversificar sus fuentes de acero para defender su industria local

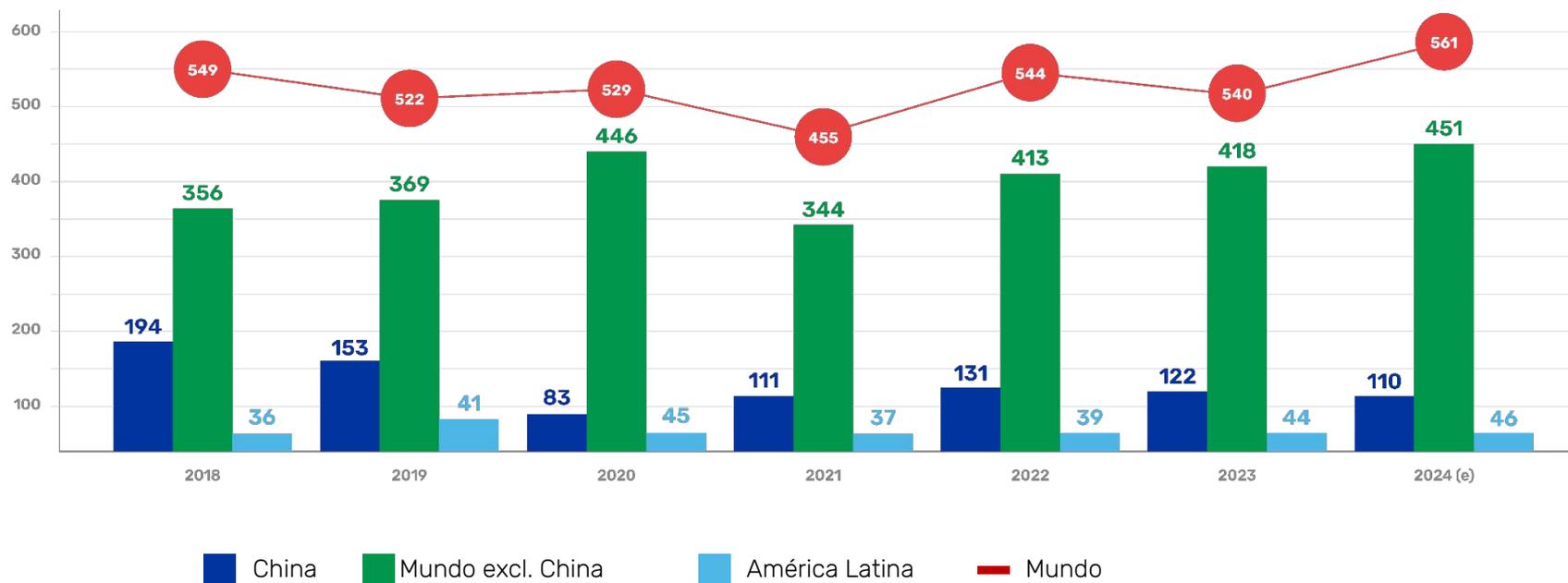
China: nuevo aumento de las exportaciones en 2024

China: producción, consumo de acero crudo y exportaciones de acero laminado.
Millones de toneladas.



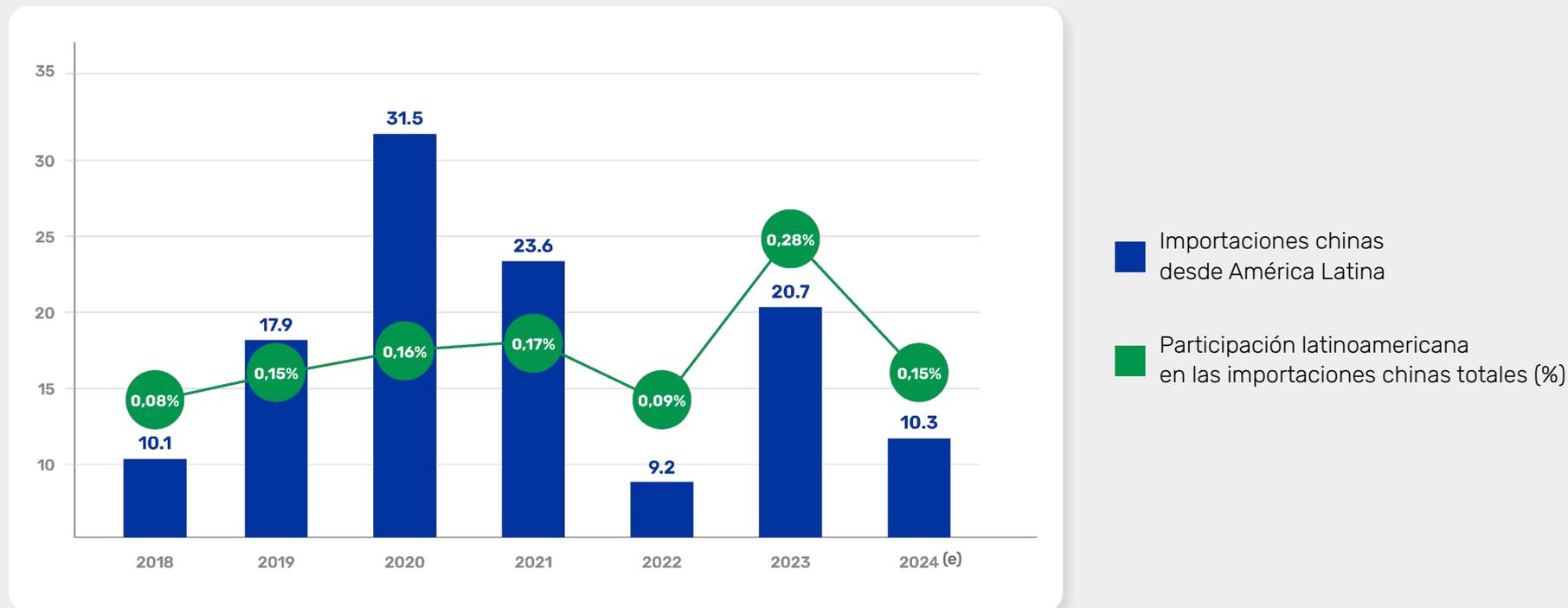
Continúa aumentando la capacidad instalada no utilizada en el mundo

Capacidad instalada no utilizada en China, América Latina y el mundo. Millones de toneladas.



Caen las importaciones chinas de acero laminado desde Latinoamérica

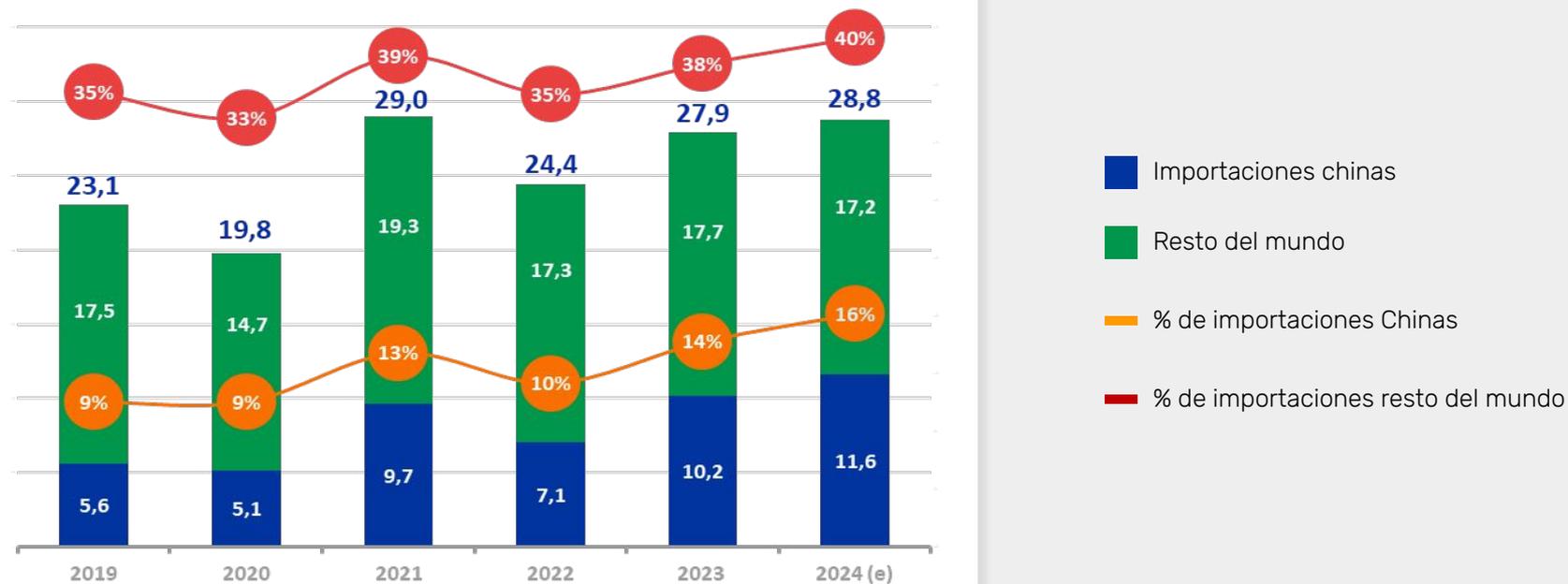
Importaciones chinas de acero laminado desde América Latina. Miles de toneladas y participación, en %.



Fuente: Alacero y aduanas chinas (TDM). (e) estimado.

Continúa aumentando el peso de las importaciones en el consumo regional de acero, en especial de China

Índice de importaciones sobre consumo de acero. Millones de toneladas y share de importaciones (%)





Noviembre 2024